

COMARCH

Wyniki finansowe Q1-Q3 2011

Konrad Tarański – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy

16 listopada 2011, Kraków

Agenda

- Wyniki finansowe
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Portfel zamówień
- Inwestycje
- Podsumowanie

Agenda

- **Wyniki finansowe**
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Portfel zamówień
- Inwestycje
- Podsumowanie

Wyniki finansowe Q3 2011

	Q3 2011	Q3 2010
Przychody	203 206	177 310
Zysk operacyjny	24 795	9 688
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Comarch	16 612	7 554

dane w tys. PLN

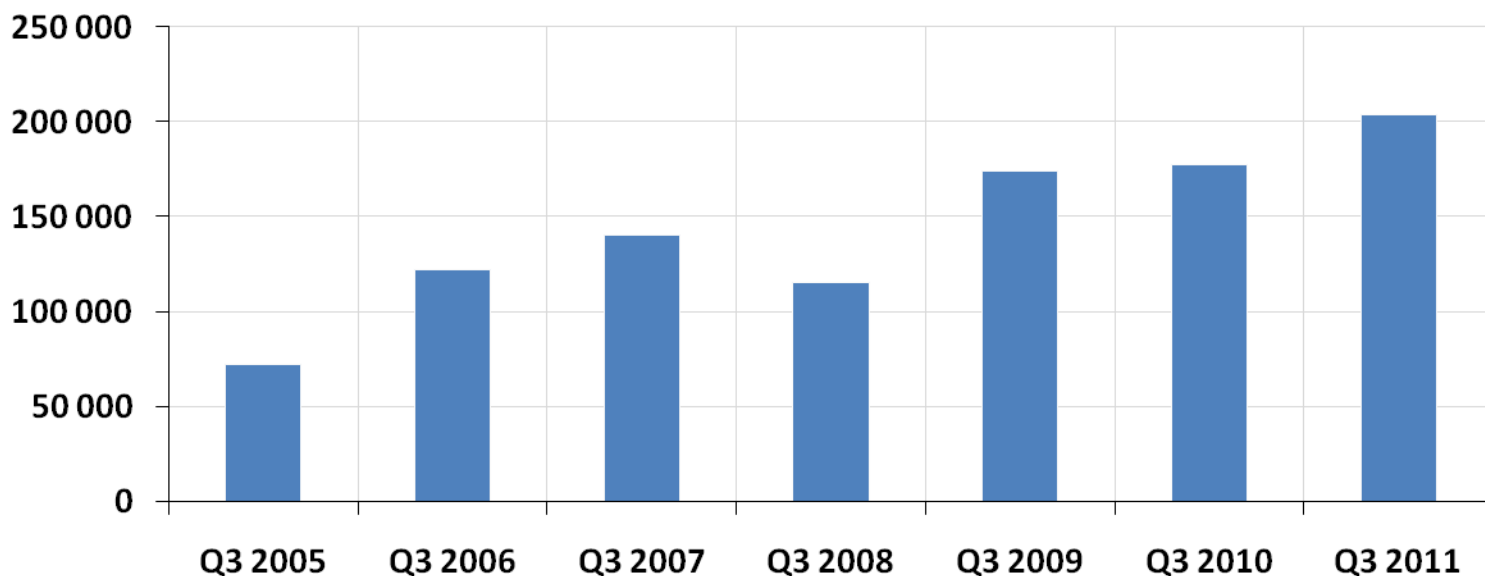
Wyniki finansowe Q1-Q3 2011

	Q1-Q3 2011	Q1-Q3 2010
Przychody	502 594	497 375
Wynik operacyjny	(127)	4 239
Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Comarch	(3 438)	12 787

dane w tys. PLN

Przychody ze sprzedaży Q3 2011

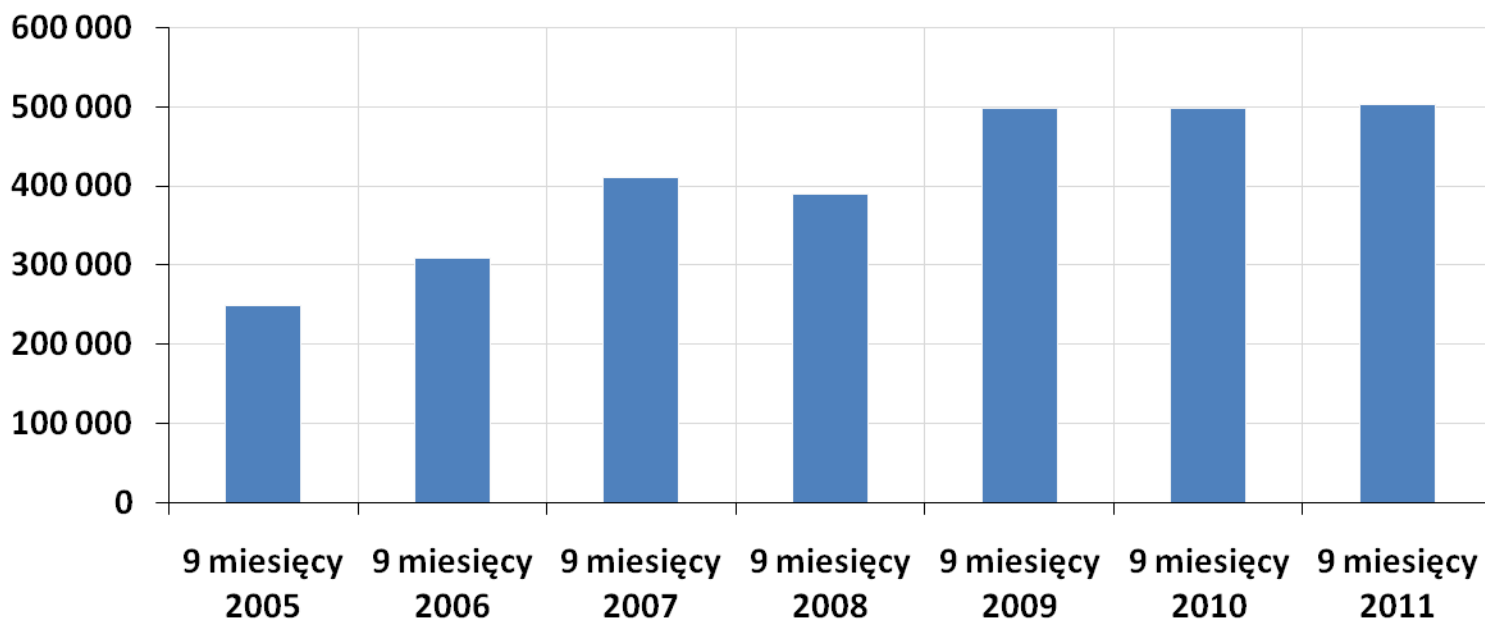
Przychody ze sprzedaży



dane w tys. PLN

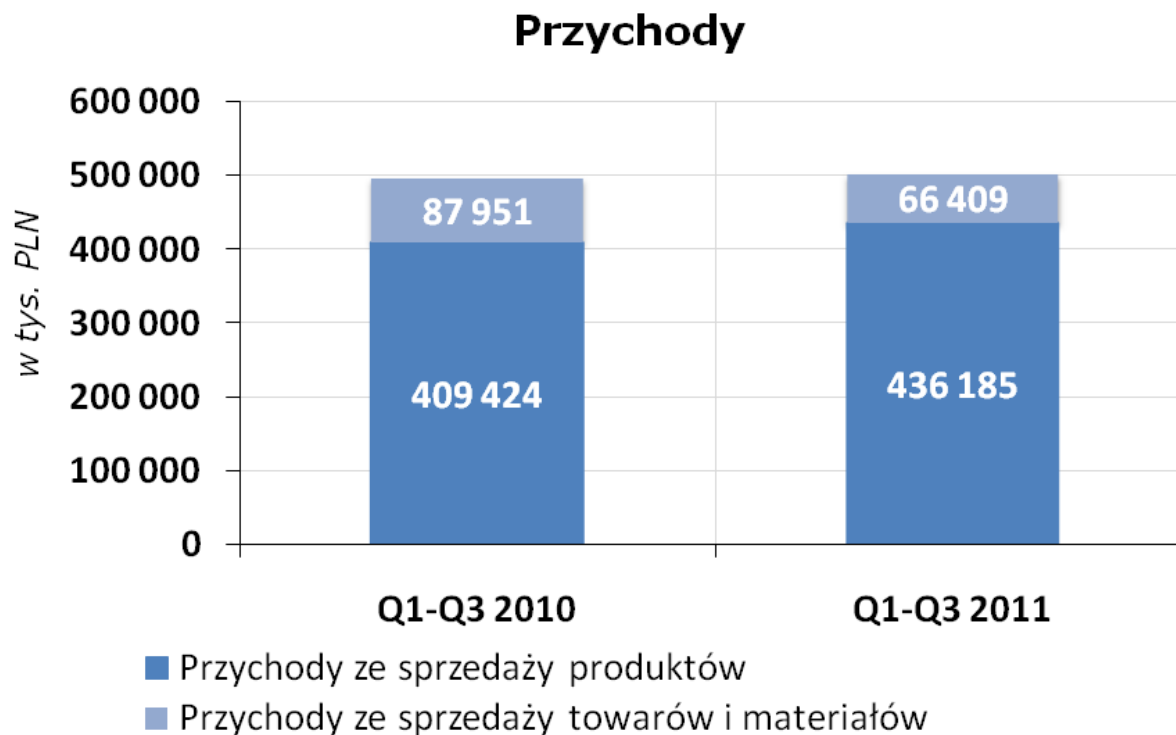
Przychody ze sprzedaży Q1-Q3 2011

Przychody ze sprzedaży



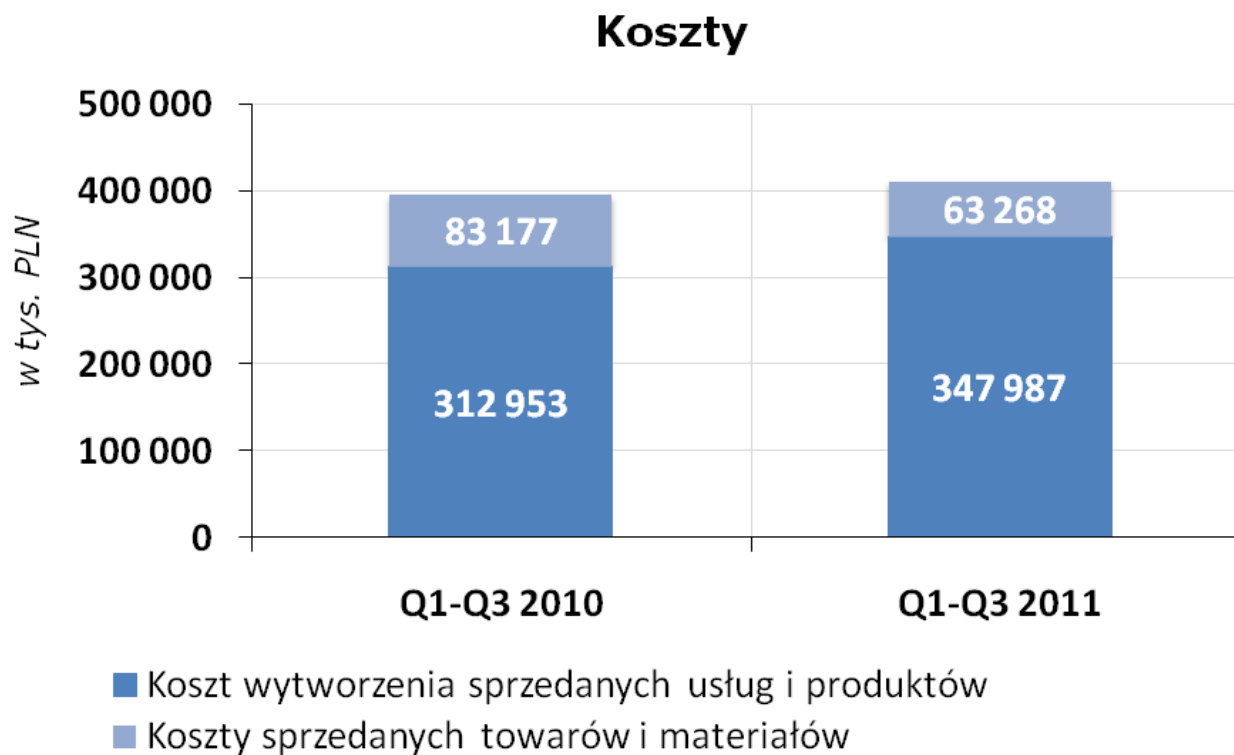
dane w tys. PLN

Porównanie struktury przychodów Q1-Q3 2010 i Q1-Q3 2011



dane w tys. PLN

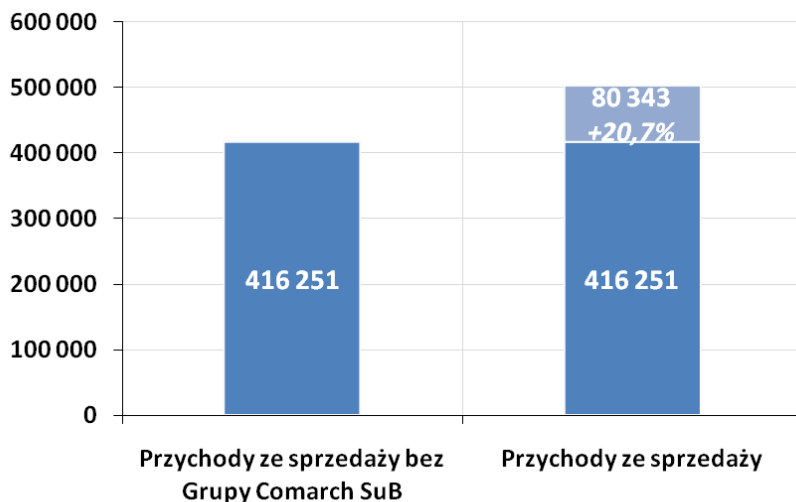
Porównanie struktury kosztów Q1-Q3 2010 i Q1-Q3 2011



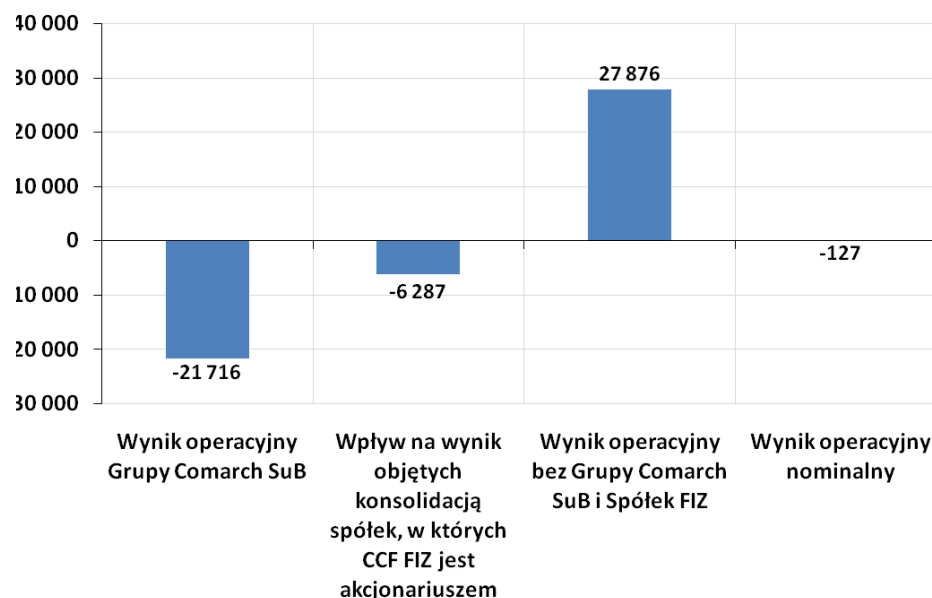
dane w tys. PLN

Wpływ Grupy Comarch SuB oraz spółek CCF FIZ na przychody i wynik operacyjny Grupy Comarch

Q1-Q3 2011



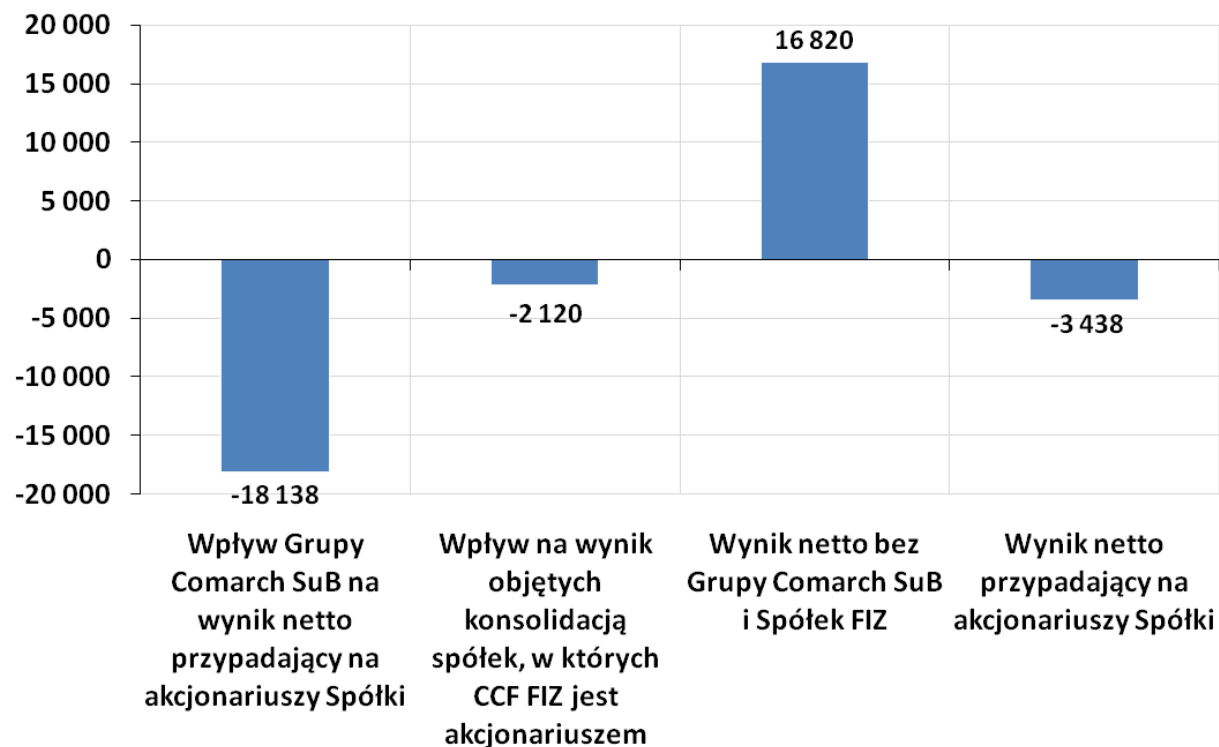
Q1-Q3 2011



dane w tys. PLN

Wpływ Grupy Comarch SuB oraz spółek CCF FIZ na wynik netto Grupy Comarch

Q1-Q3 2011



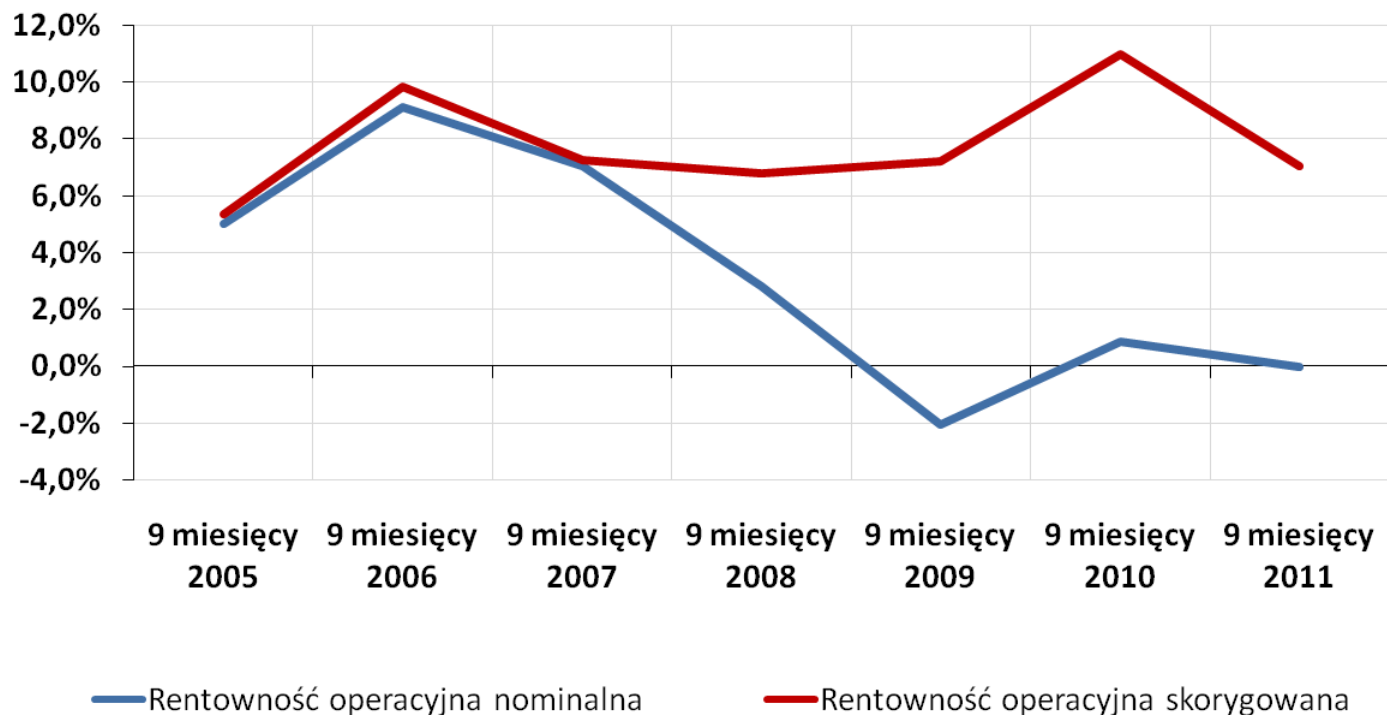
dane w tys. PLN

Zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki Q1-Q3 2011 i Q1-Q3 2010

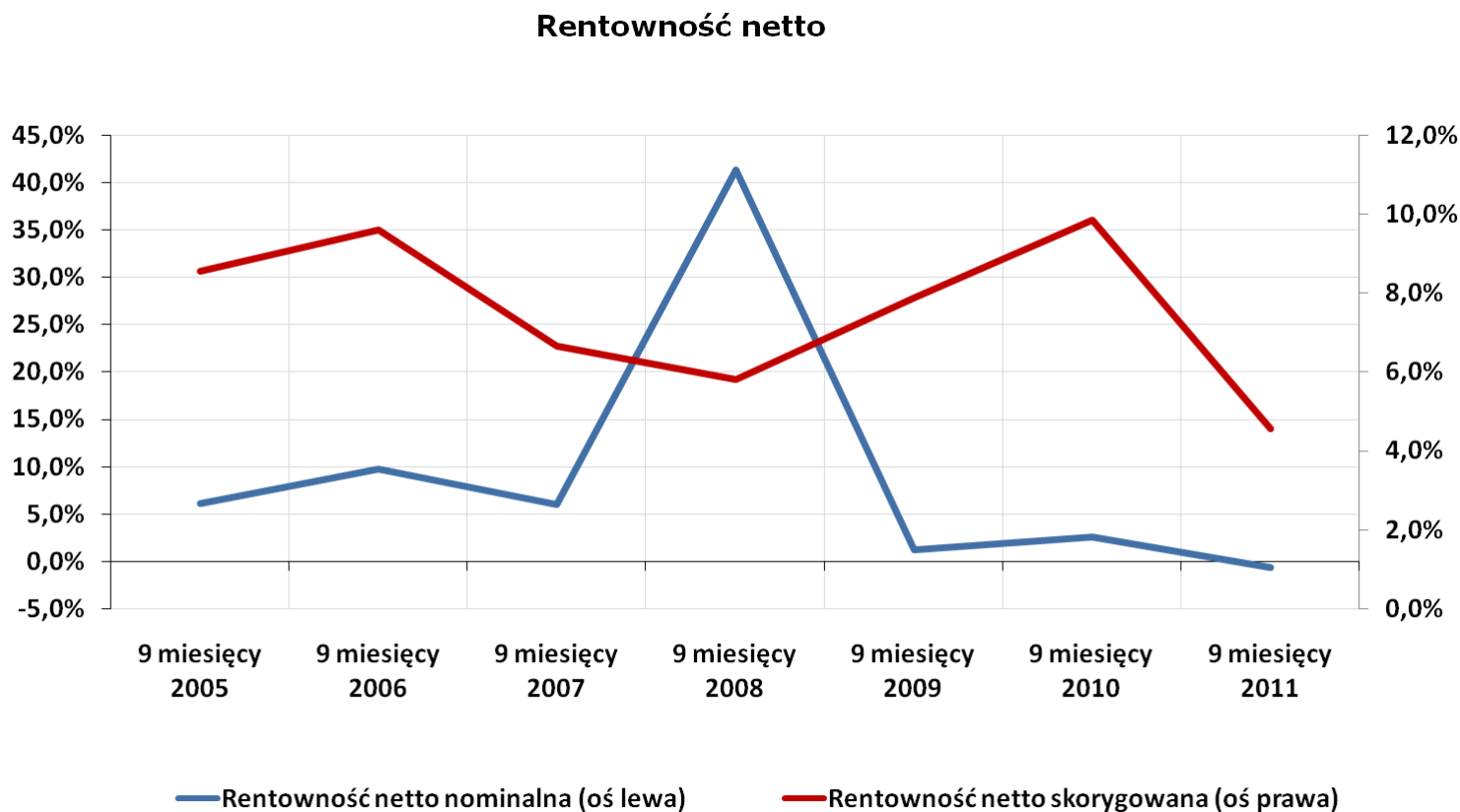
Grupa Comarch	Q1-Q3 2011	Q1-Q3 2010
Przychody ze sprzedaży Grupy CSuB	86 343	106 712
Wynik operacyjny Grupy CSuB	-21 716	-23 449
Wynik netto Grupy CSuB przypadający na akcjonariuszy Comarch	-18 138	-10 305
Wynik operacyjny CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem	-6 287	-7 703
Wynik netto CCF FIZ oraz objętych konsolidacją spółek, w których CCF FIZ jest akcjonariuszem	-2 120	-3 678
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości firmy	-	-5 542
Wpływ na wynik kosztów opcji menedżerskich	-1 368	-1 982
Wpływ na wynik aktywa na podatek odroczony z tytułu działalności w SSE	-4 817	-4 652
Wpływ na wynik aktywów i rezerw na podatek odroczony z tyt. różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu straty podatkowej w spółkach zależnych	4 070	470

Rentowność operacyjna Q1-Q3 2005 – Q1-Q3 2011

Rentowność operacyjna nominalna vs skorygowana



Rentowność netto Q1-Q3 2005 – Q1-Q3 2011



Porównanie wyniku netto i wyniku netto przypadającego na akcjonariuszy Comarch

Wynik netto: -5 219 tys. zł

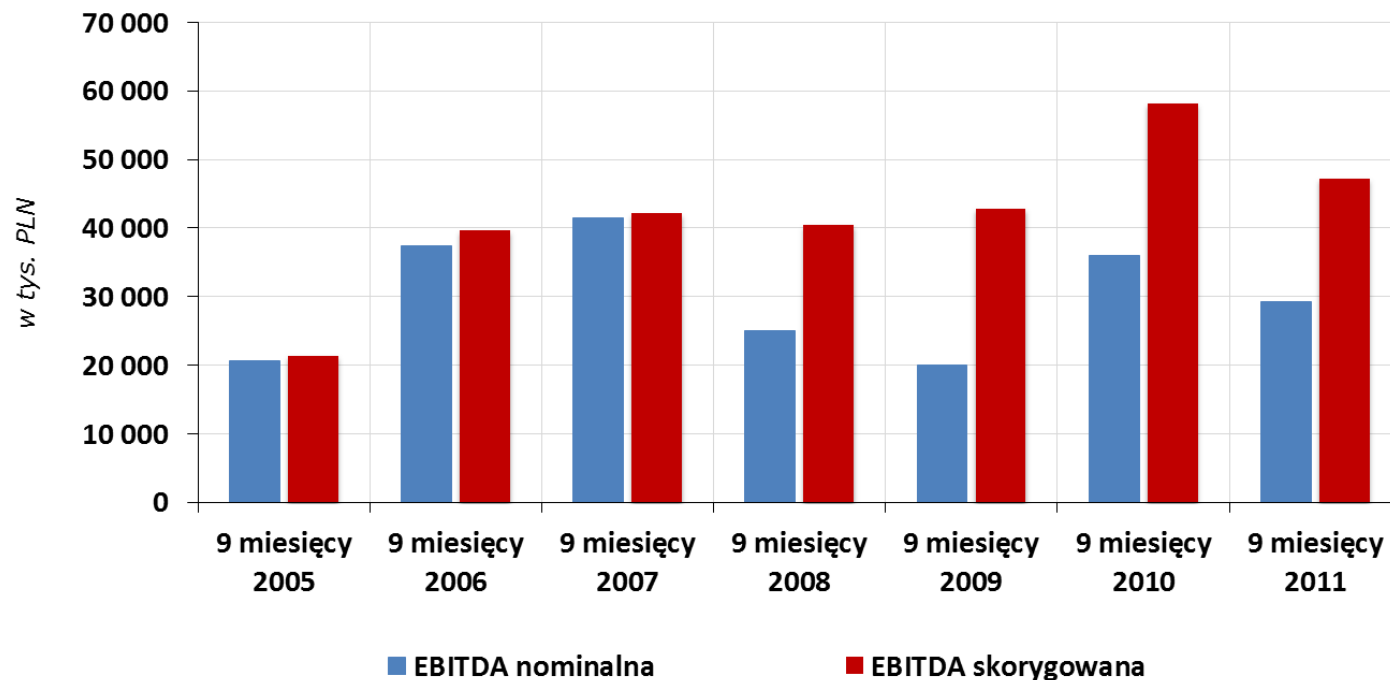
Strata Grupy Comarch SuB za Q1-Q3 2011 przypadająca na akcjonariuszy mniejszościowych: -1 509 tys. zł

Zysk pozostałych spółek zależnych za Q1-Q3 2011 przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych: -272 tys. zł

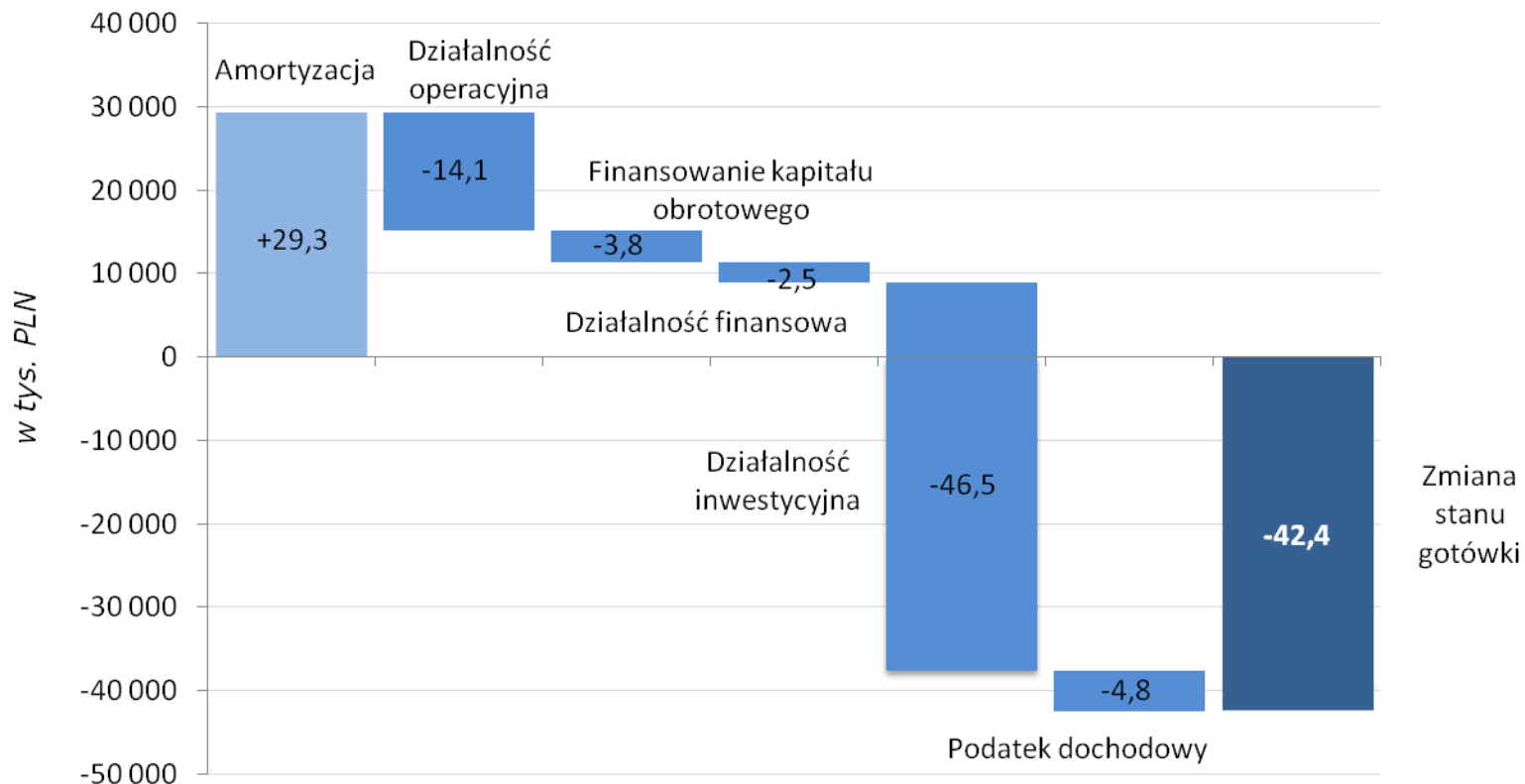
Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Comarch: -3 438 tys. zł

EBITDA Q1-Q3 2005 – Q1-Q3 2011

EBITDA nominalna vs skorygowana



Cash Flow Q1-Q3 2011

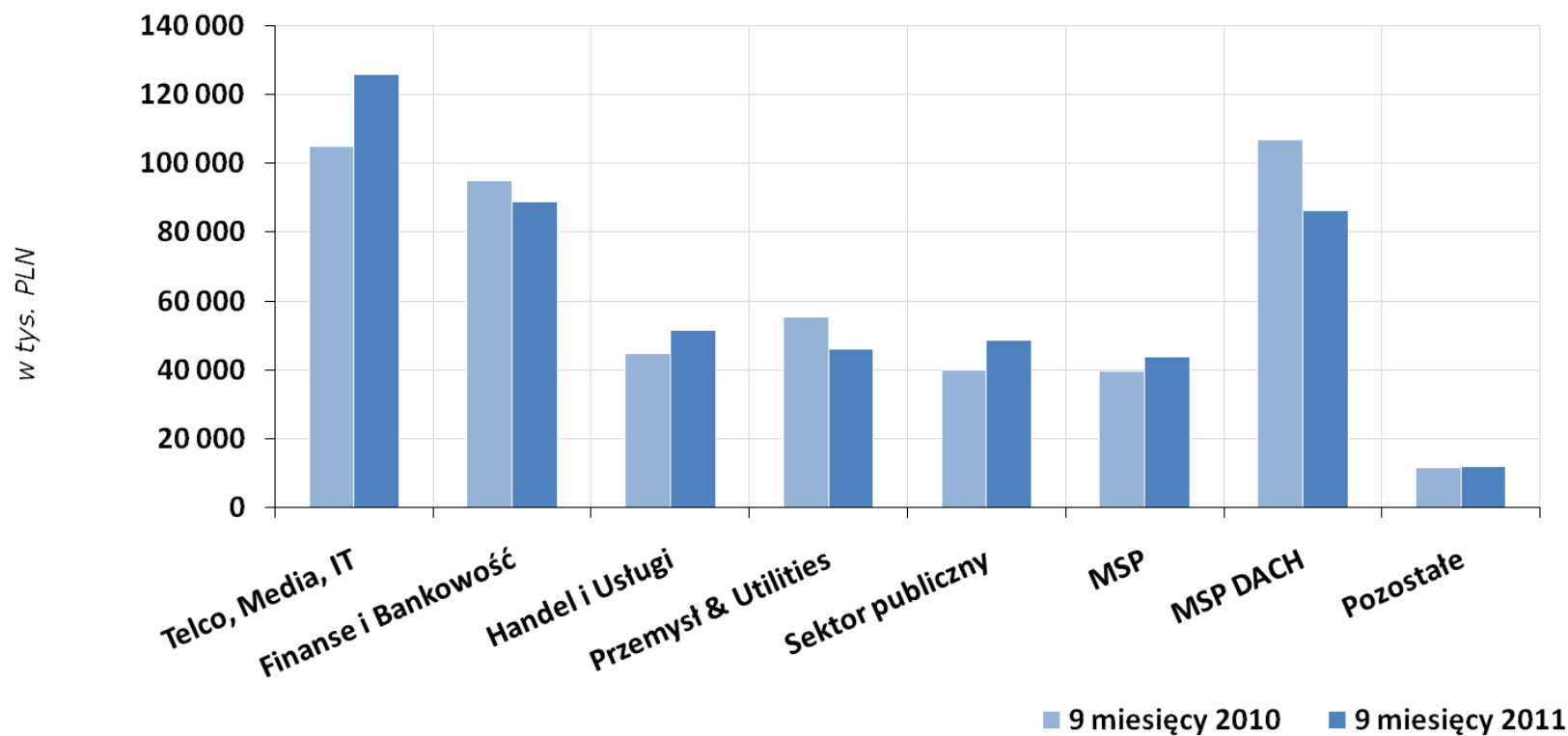


Agenda

- Wyniki finansowe
- **Struktura sprzedaży**
- Zatrudnienie
- Portfel zamówień
- Inwestycje
- Podsumowanie

Przychody według branż Q1-Q3 2011 i Q1-Q3 2010

Przychody według branż Q1-Q3 2011 oraz Q1-Q3 2010

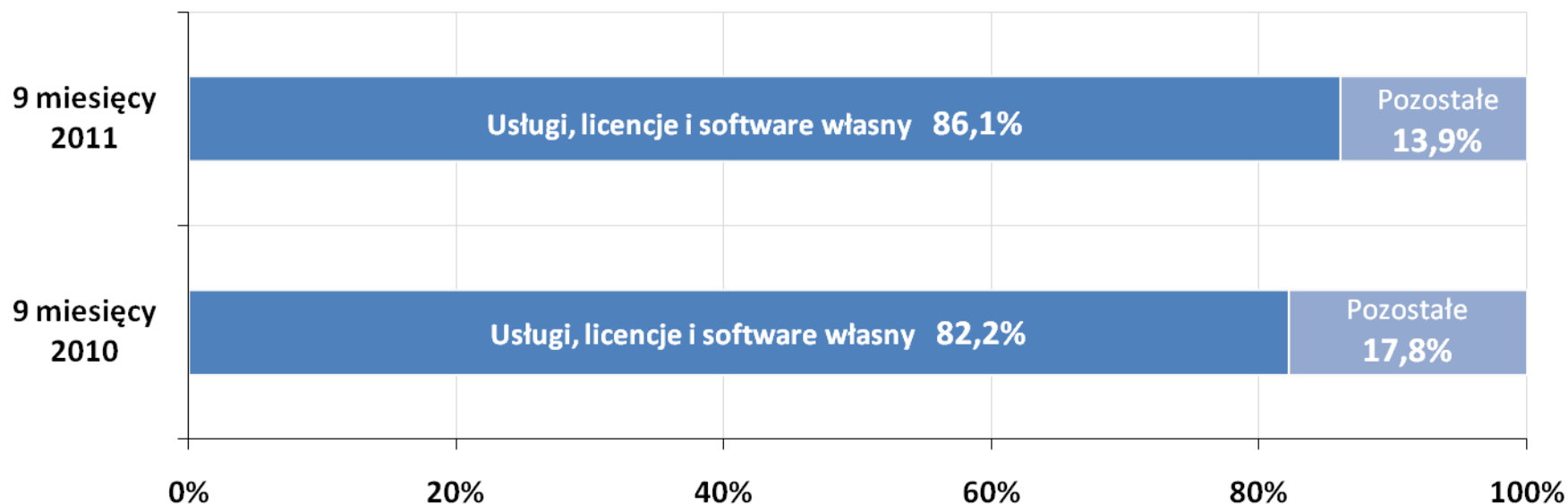


Struktura sprzedaży wg branż Q1-Q3 2011 i Q1-Q3 2010

Grupa Comarch	9 miesięcy 2011	%	9 miesięcy 2010	%
Telekomunikacja, Media, IT	125 871	25,0%	104 940	21,1%
Finanse i Bankowość	88 791	17,7%	94 907	19,1%
Handel i Usługi	51 513	10,3%	44 591	9,0%
Przemysł & Utilities	45 882	9,1%	55 229	11,1%
Sektor publiczny	48 468	9,6%	39 987	8,0%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa – Polska	43 842	8,7%	39 529	7,9%
Małe i Średnie Przedsiębiorstwa – DACH	86 343	17,2%	106 712	21,5%
Pozostałe	11 884	2,4%	11 480	2,3%
RAZEM	502 594	100,0%	497 375	100,0%

Struktura sprzedaży wg rodzaju Q1-Q3 2011 i Q1-Q3 2010

Struktura sprzedaży
Q1-Q3 2011 i Q1-Q3 2010

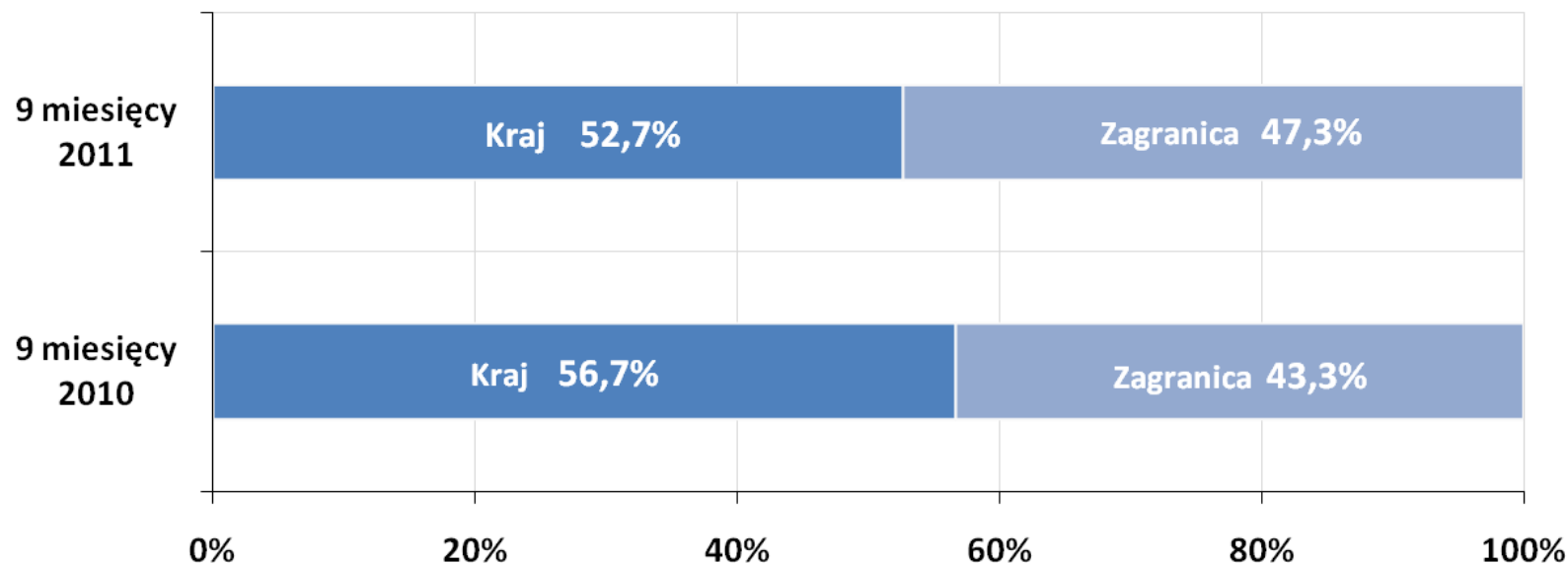


Struktura sprzedaży wg rodzaju Q1-Q3 2011 i Q1-Q3 2010

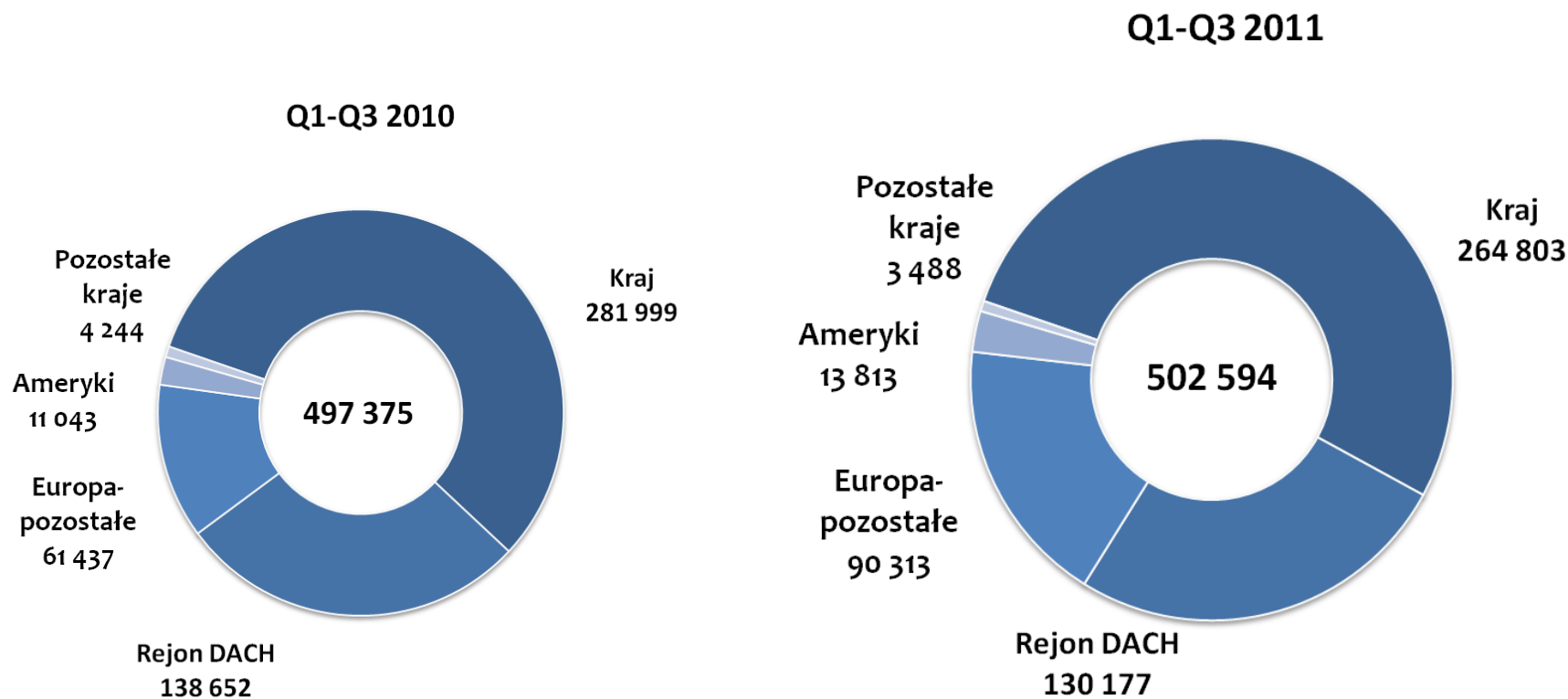
Grupa Comarch	9 miesięcy 2011	%	9 miesięcy 2010	%
Usługi	378 781	75,4%	353 216	71,0%
Software własny	53 733	10,7%	55 639	11,2%
Software obcy	29 452	5,8%	38 846	7,8%
Hardware	26 145	5,2%	35 902	7,2%
Pozostałe	14 483	2,9%	13 772	2,8%
RAZEM	502 594	100,0%	497 375	100,0%

Geograficzna struktura sprzedaży Q1-Q3 2011 i Q1-Q3 2010

Geograficzna struktura sprzedaży
Q1-Q3 2011 oraz Q1-Q3 2010



Geograficzna struktura sprzedaży Q1-Q3 2011 i Q1-Q3 2010

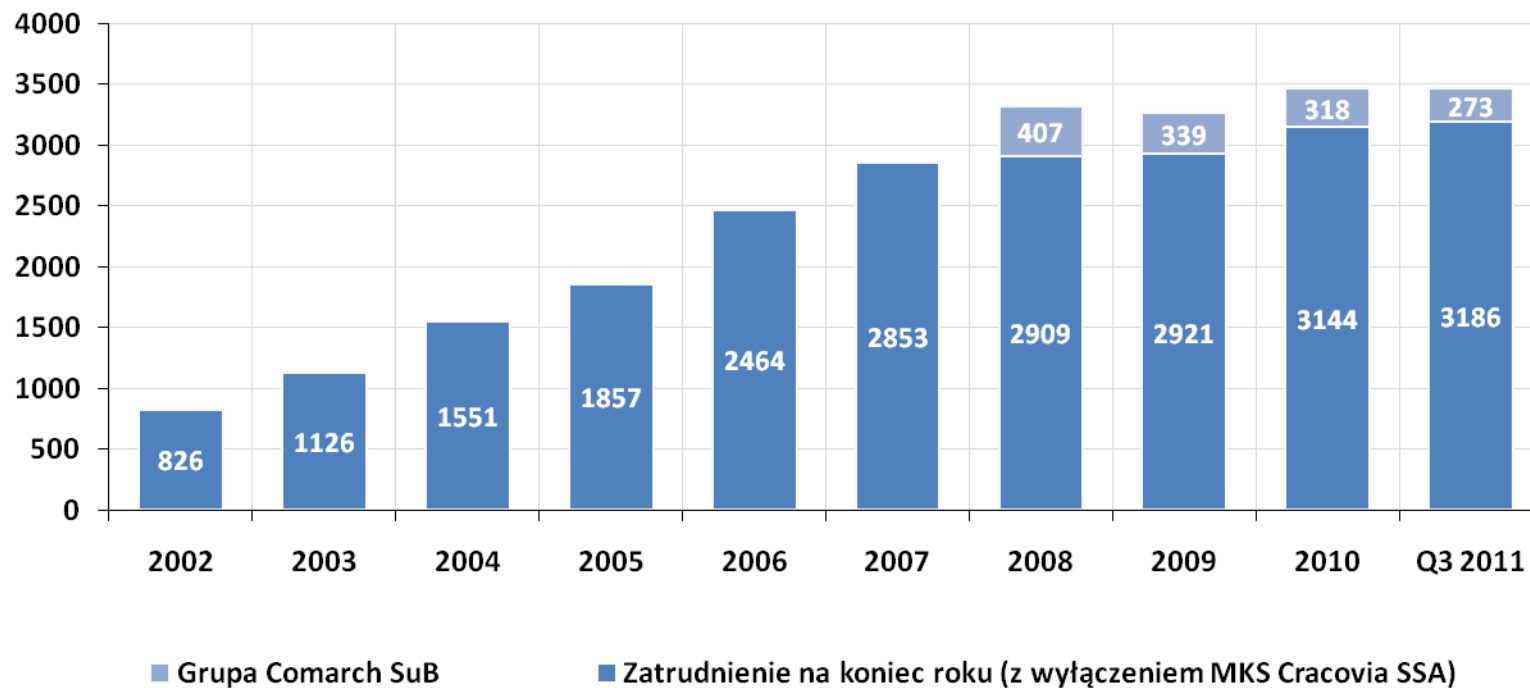


Agenda

- Wyniki finansowe
- Struktura sprzedaży
- **Zatrudnienie**
- Portfel zamówień
- Inwestycje
- Podsumowanie

Wielkość zatrudnienia w Grupie Comarch (bez pracowników MKS Cracovia SSA)

Zatrudnienie Grupa Comarch



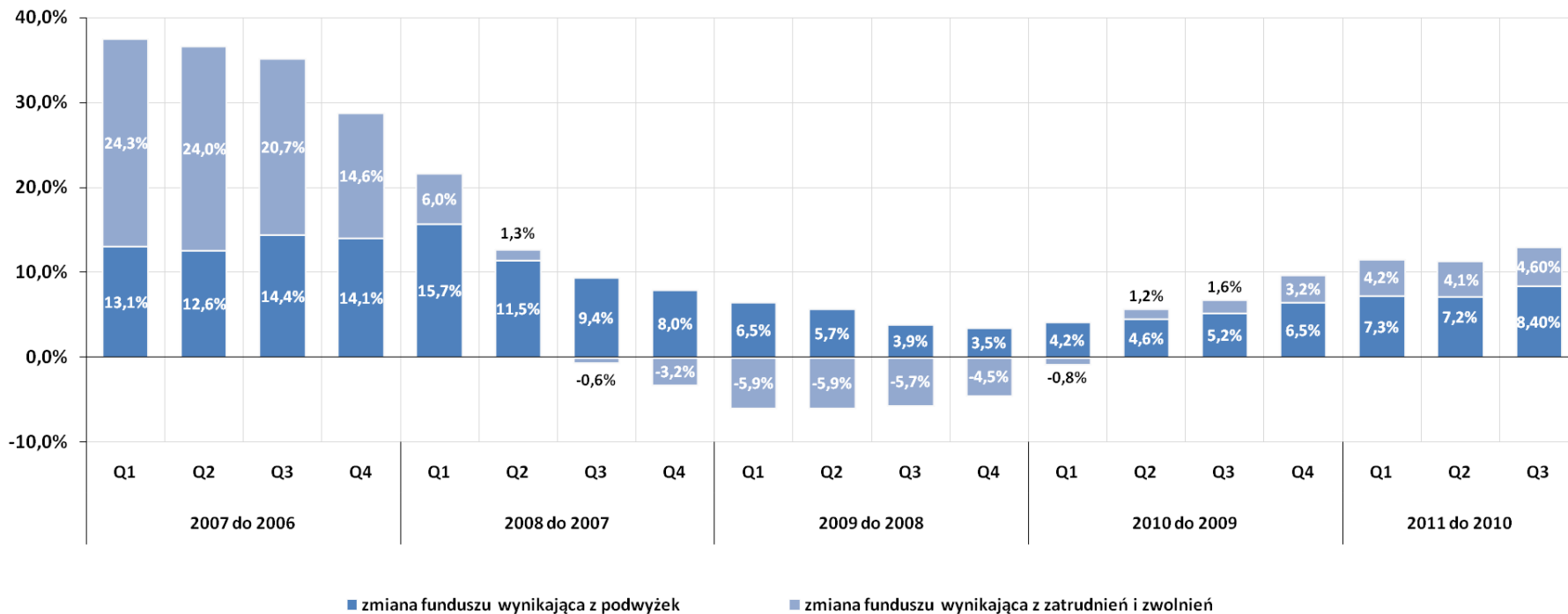
Wielkość zatrudnienia

- Na dzień **30 września 2011** roku Grupa Comarch (bez pracowników MKS Cracovia SSA) zatrudniała **3 459** osób, tj. o 3 osoby mniej niż na koniec 2010 roku (spadek o 0,1 %)
- Na dzień **30 września 2011** roku Grupa Comarch Software und Beratung zatrudniała **273** osoby, tj. 45 osób mniej niż na koniec 2010 roku.

Po znacznym wzroście ilości osób zatrudnionych w H2 2010 i H1 2011 Grupa prowadzi obecnie politykę stabilizacji wielkości zatrudnienia i ścisłej kontroli kosztów działalności.

Koszty pracy 2007 – Q3 2011 (bez Grupy Comarch SuB)

Zmiana funduszu wynagrodzeń

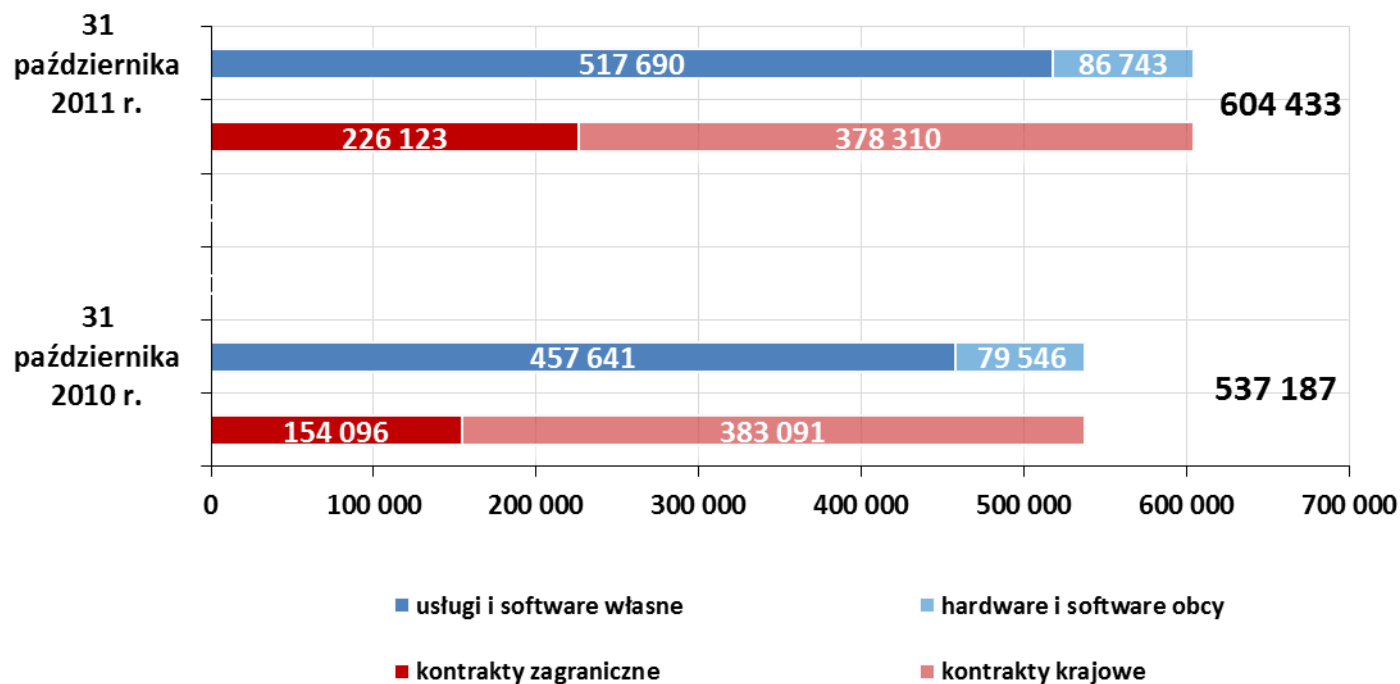


Agenda

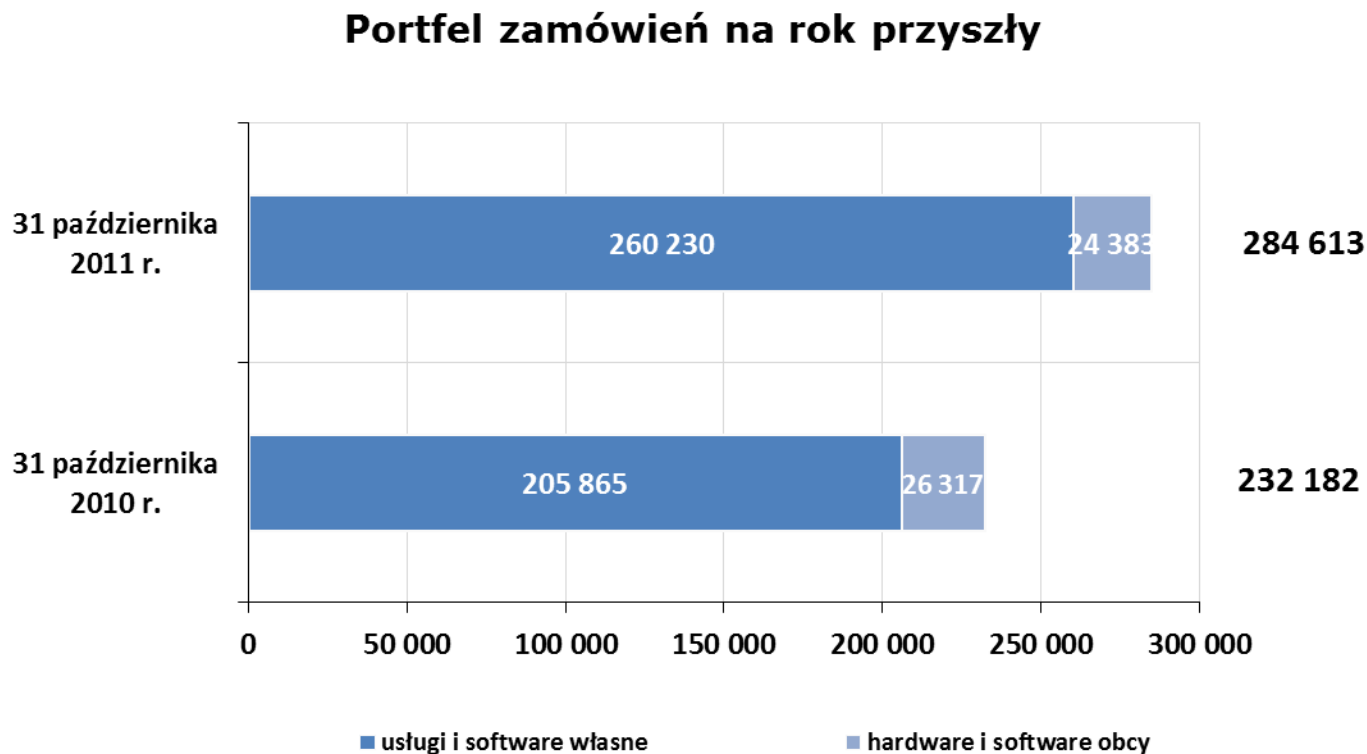
- Wyniki finansowe
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- **Portfel zamówień**
- Inwestycje
- Podsumowanie

Portfel zamówień na rok bieżący (z wyłączeniem Grupy Comarch SuB)

Portfel zamówień na rok bieżący



Portfel zamówień na rok przyszły (z wyłączeniem Grupy Comarch SuB)



Agenda

- Wyniki finansowe
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Portfel zamówień
- **Inwestycje**
- Podsumowanie

Inwestycje

- Stałe utrzymywanie wysokich nakładów na działalność R&D
- W Q4 zakończenie inwestycji infrastrukturalnych w Łodzi i w Krakowie (SSE5)
- W 2012 uruchomienie działalności Centrum Medycznego iMed24
- Dokapitalizowanie spółki Comarch Software und Beratung AG i dalszy rozwój oprogramowania ERP Semiramis
- Kontynuacja budowy Data Center w Dreźnie
- Wstrzymanie budowy Data Center w Lille



Agenda

- Wyniki finansowe
- Struktura sprzedaży
- Zatrudnienie
- Portfel zamówień
- Inwestycje
- **Podsumowanie**

Podsumowanie Q1-Q3 2011 roku

- Wzrost przychodów ze sprzedaży usług i produktów własnych, spadek przychodów ze sprzedaży towarów i oprogramowania obcego
- Zdecydowany wzrost znaczenia sprzedaży zagranicznej
- Zwiększone koszty poniesione w H1 2011 zaowocowały bardzo dobrymi wynikami osiągniętymi w Q3
- Stabilizacja ilości osób zatrudnionych, zwiększona konkurencja na rynku pracy
- Dalszy wzrost wartości portfela na okresy przyszłe

COMARCH

Dziękuję za uwagę